

**HELSINN INVESTMENT FUND S.A.**

**R.C.S. Luxembourg B 206807**

**Société anonyme**

**L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch**

**NUMERO 2858/2016**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – MODIFICATION DES  
STATUTS DU 21 DECEMBRE 2016**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-first of December;

Before Us M<sup>e</sup> Carlo **WERSANDT**, notary residing in Luxembourg, (Grand-Duchy of Luxembourg), undersigned;

is held an extraordinary general meeting of the shareholders of the public limited company governed by the laws of Luxembourg “**HELSINN INVESTMENT FUND S.A.**”, established and having its registered office in L-2086 Luxembourg, 412F, route d'Esch, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register section B under number 206807, (the “**Company**”), incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on the 10<sup>th</sup> of June 2016, published in the RESA – *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* on June 17, 2016 under number RESA\_2016\_015.

The meeting is presided by Mrs Rachel **BERNARD**, lawyer, with professional address in Luxembourg.

The Chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mrs Alexia **UHL**, lawyer, with professional address in Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state the following:

A) That the agenda of the meeting is the following:

**AGENDA:**

- 1. Increase of the authorized share capital from its current amount of EUR 10.000.000,- up to an amount of EUR 25.000.000,-**
- 2. Amendment of the Article 5.3. of the Company's Articles of association.**
- 3. Miscellaneous.**

B) That the shareholders, present or represented, as well as the number of their shares held by them, are shown on an attendance list; this attendance list is signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders, the members of the board of the meeting and the officiating notary.

C) That the proxies of the represented shareholders, signed "ne varietur" by the members of the board of the meeting and the officiating notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

D) That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and that all the shareholders, present or represented, declare having had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting and waiving to the usual formalities of the convocation, no other convening notice was necessary.

E) That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

Then the extraordinary general meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

Upon report of the board of directors pursuant to Article 32-3 (5) of the law of August 10, 1915 on commercial companies as modified, the meeting decides to increase the amount of the authorized capital from its current amount of EUR 10.000.000,- up to an amount of EUR 25.000.000,-

#### **SECOND RESOLUTION**

As a consequence of the above taken resolution, the meeting resolves to amend the first sentence of article 5.3 of the articles of association, in order to give it the following wording:

"The Company's authorised share capital, including the issued share capital, is fixed at twenty-five million Euro (EUR 25,000,000.-), represented by twenty-five million (25,000,000) shares with a par value of one Euro (EUR 1.-) each."

There being no further business on the agenda, the Chairman has adjourned the meeting.

#### **COSTS**

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the Company incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately evaluated at nine hundred Euros (EUR 900,-).

#### **STATEMENT**

The undersigned notary, who understands and speaks English and French, states herewith that, on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing persons, and in case of discrepancies between the English and the French text, the **English version** will prevail.

**WHEREOF** the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date indicated at the beginning of the document.

After reading the present deed to the appearing persons, known to the notary by their name, first name, civil status and residence, the said appearing persons have signed together with Us, the notary, the present deed.

**suit la version en langue française du texte qui précède:**

L'an deux mille seize, le vingt et un décembre;

Pardevant Nous Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme régie par les lois du Luxembourg “ **HELSINN INVESTMENT FUND S.A.**”, établie et ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 412F, route d’Esch, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg section B sous le numéro 206807, (la “**Société**”), constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, le 10 juin 2016, publié au RESA – Recueil Electronique des Sociétés et Associations le 17 juin 2016 sous le numéro RESA\_2016\_015.

L'assemblée est présidée par Madame Rachel **BERNARD**, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Alexia **UHL**, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

**ORDRE DU JOUR**

**1. Augmentation du capital autorisé de son montant actuel de EUR 10.000.000,- au montant de EUR 25.000.000,-**

**2. Modification de l'article 5.3. de statuts.**

**3. Divers.**

B) Que les actionnaires, présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions

possédées par chacun d'eux, sont portés sur une liste de présence; cette liste de présence est signée par les actionnaires présents, les mandataires de ceux représentés, les membres du bureau de l'assemblée et le notaire instrumentant.

C) Que les procurations des actionnaires représentés, signées "ne varietur" par les membres du bureau de l'assemblée et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être formalisée avec lui.

D) Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée et que les actionnaires, présents ou représentés, déclarent avoir été dûment notifiés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour préalablement à cette assemblée et renoncer aux formalités de convocation d'usage, aucune autre convocation n'était nécessaire.

E) Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur les objets portés à l'ordre du jour.

Ensuite l'assemblée générale extraordinaire, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

#### **PREMIERE RESOLUTION**

Au vu du rapport du conseil d'administration conformément à l'Article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 telle que modifiée, l'assemblée décide d'augmenter le capital autorisé de son montant actuel de EUR 10.000.000,- à EUR 25.000.000,-

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

En conséquence de la résolution prise ci-dessus, l'assemblée décide de modifier la première phrase de l'article 5.3 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

"Le capital social autorisé de la Société, y compris le capital social émis, est fixé à vingt-cinq millions d'euros (EUR 25.000.000.-), représenté par vingt-cinq millions (25.000.000) d'actions d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1.-) chacune."

En l'absence d'autres points à l'ordre du jour, le Président a ajourné l'assemblée.

#### **FRAIS**

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, est évalué approximativement à neuf cents euros (EUR 900,-)

#### **DECLARATION**

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et français, déclare par les présentes, qu'à la requête des comparants le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des mêmes comparants, et en cas de divergences entre le

texte anglais et français, la **version anglaise** prévaudra.

**DONT ACTE**, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms, état civil et domiciles, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

**Signé: R. BERNARD, A. UHL, C. WERSANDT**

-----  
Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 23 décembre 2016

2LAC/2016/27215

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) André MULLER

-----  
**POUR EXPEDITION CONFORME**

délivrée;

Luxembourg, le 30 décembre 2016